德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年04月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦纯债18个月定期开放债券	
基金主代码	001652	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月09日	
报告期末基金份额总额	664,986,133.00份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过当期业绩比较基准的投资收益,力争基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期投资策略主要是:资产配置策略、利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、属类配置策略、个券选择策略、资产支持证券的投资策略以及中小企业私募债券投资策略等。开放期投资策略为:开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)×150%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	001652	001653
报告期末下属分级基金的份额总额	475,295,919.70份	189,690,213.30份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年01月01日-2016年03月31日)	
	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
1.本期已实现收益	5,401,902.38	1,964,151.05
2.本期利润	7,344,695.24	2,738,975.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155	0.0144
4.期末基金资产净值	483,104,339.84	192,568,489.57
5.期末基金份额净值	1.0164	1.0152

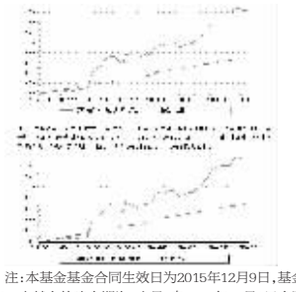
注:1、本基金合同生效日为2015年12月9日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
德邦纯债18个月定期开放债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.54%	0.05%	0.56%	0.01%	0.98%	0.04%

德邦纯债18个月定期开放债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.45%	0.05%	0.56%	0.01%	0.89%	0.04%

注:本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款利率(税后)×150%
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金基金合同生效日为2015年12月9日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金的建仓期为6个月,自2015年12月9日合同生效日起至2016年3月31日,本基金运作时间未满6个月,仍处于建仓期中。图示日期为2015年12月9日至2016年3月31日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈利	本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金以及德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。	2015年12月09日		5	硕士,曾就职于德邦证券股份有限公司投资研究部担任助理研究员。2011年11月起在德邦管理有限公司投资研究部研究员,2015年5月起任本公司投资研究部基金经理,现任本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金以及德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
韩庭博	本基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。	2016年01月29日		5	2008年9月至2009年8月在中国建设银行天津分行金融市场部担任助理,2010年10月至2012年5月在东方汇理银行固定收益市场部担任交易员,2012年5月至2015年9月在首都银行资金部担任交易员。2015年9月加入德邦基金管理有限公司担任基金经理助理。现任本基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金未发现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
在2016年一季度,本基金的操作更注重通过对市场利率的变化预判增厚收益,而避免通过下沉信用评级获得收益。2016年前3个月,市场虽然有一定起伏,但本基金表现稳定,波动较小。更多的通过投资流动性较好的政策性银行金融债以及高评级信用债的方式减少市场变化的影响,为投资人带来更稳定的收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,德邦纯债18个月定期开放债券A份额净值增长率为1.54%,同期业绩比较基准收益率为0.56%;德邦纯债18个月定期开放债券C份额净值增长率为1.45%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	892,772,855.40	98.48
	其中:债券	892,772,855.40	98.48
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,134,291.38	0.35
8	其他资产	10,641,267.04	1.17
9	合计	906,548,413.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,104,000.00	1.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,235,000.00	15.13
	其中:政策性金融债	102,235,000.00	15.13
4	企业债券	126,724,855.40	18.76
5	企业短期融资券	541,367,000.00	80.12
6	中期票据	112,342,000.00	16.63
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	892,772,855.40	132.13

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	150420	15农发20	500,000	51,290,000.00	7.59
2	150418	15农发18	500,000	50,945,000.00	7.54
3	136204	16月港01	500,000	50,400,000.00	7.46
4	011599522	15魏桥铝电SCP005	500,000	50,260,000.00	7.44
5	011699009	16龙盛SCP001	500,000	50,195,000.00	7.43

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	9,986.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,631,280.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,641,267.04

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	475,295,919.70	189,690,213.30
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	475,295,919.70	189,690,213.30

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金基金合同;
3、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金托管协议;
4、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、报告期内按照规定披露的各项公告。
8.2 存放地点
上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。
8.3 查阅方式
投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。
咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年04月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦大健康灵活配置混合
基金主代码	001179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	303,598,089.73份
投资目标	本基金通过投资大健康主题相关行业,在严格控制风险的前提下,力求为投资者实现长期稳健的超额收益。
投资策略	本基金投资策略包括主题发掘、资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券的投资策略等。
业绩比较基准	中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

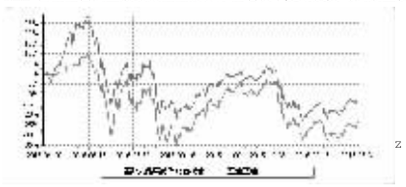
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-17,982,529.50
2.本期利润	-52,989,186.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1740
4.期末基金资产净值	229,990,005.79
5.期末基金份额净值	0.7575

注:1、本基金基金合同生效日为2015年4月29日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-19.79%	2.82%	-12.86%	2.36%	-6.93%	0.46%

注:本基金的业绩比较基准为中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金基金合同生效日为2015年4月29日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2015年4月29日至2016年3月31日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黎莹	本基金的基金经理、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年6月4日	-	6	硕士,曾任职于群益国际控股有限公司上海代表处从事行业及上市公司分析研究工作。2014年4月起在德邦基金管理有限公司任投资研究部研究员。自2015年4月起任本公司投资研究部基金经理助理,现任本基金的基金经理、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金未发现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2016年开年第一个月,指数大幅下挫接近30%的跌幅。主要为国内经济下行预期没有企稳迹象,PM1和耗煤量数据持续低位,美国加息预期开启,人民币开年下跌1000个基点,接近2%的贬值幅度,证券市场估值经历去年四季度已有提升,内外因素共振所致。之后二月份及三月份为指数企稳窄幅反弹,基于国内信贷和社融数据超预期,地产首付比例等政策出台,中央重提城镇化,稳经济预期上扬;同时美国经济低于预期,联储鸽派转变,3月加息预期大幅走弱,汇率短期稳定的因素。报告期内,本基金主要仓位优选具发展潜力的医药和休闲娱乐等细分行业中具成长潜力个股,小仓位灵活配置供给侧改革个股。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,本基金份额净值增长率为-19.79%,同期业绩比较基准收益率为-12.86%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	196,154,700.49	84.52
	其中:股票	196,154,700.49	84.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,000.00	0.01
	其中:债券	22,000.00	0.01
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	35,739,050.14	15.40
8	其他资产	169,974.50	0.07
9	合计	232,085,725.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,377,838.66	2.34
B	采矿业	1,269,600.00	0.55
C	制造业	142,852,619.87	62.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,782,740.70	0.78
E	建筑业	36,234.48	0.02
F	批发和零售业	38,526,762.06	16.75
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,560,462.80	1.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,357,361.92	0.59
R	文化、体育和娱乐业	2,391,080.00	1.04
S	综合	-	-
	合计	196,154,700.49	85.29

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600976	健民集团	439,972	11,857,245.40	5.16
2	600276	恒瑞医药	246,000	11,618,580.00	5.05
3	600594	益佰制药	655,850	10,657,562.50	4.63
4	600566	济川药业	403,647	9,679,455.06	4.21
5	300147	香雪制药	485,000	7,677,550.00	3.34
6	002094	青岛金王	300,000	6,900,000.00	3.00
7	000756	新华制药	599,961	6,701,564.37	2.91
8	002727	一心堂	132,000	6,333,360.00	2.75
9	000919	金陵药业	491,091	6,197,568.42	2.69
10	002675	东诚药业	152,944	6,125,407.20	2.66

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	22,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,000.00	0.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113010	江南转债	220	22,000.00	0.01

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	61,090.96
2	应收证券清算款	96,256.33
3	应收股利	-
4	应收利息	7,115.47
5	应收申购款	5,511.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	169,974.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002675	东诚药业	6,125,407.20	2.66	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	265,180,942.09
报告期期间基金总申购份额	72,657,435.01
减:报告期期间基金总赎回份额	34,240,287.37
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	303,598,089.73

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
报告期内,除原持有本基金份额外,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、报告期内按照规定披露的各项公告。
8.2 存放地点
上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。
8.3 查阅方式
投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。
咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

德邦德利货币市场基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年04月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦德利货币	
基金主代码	000300	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年09月16日	
报告期末基金份额总额	13,265,629,756.96份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力求实现超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析,合理安排组合期限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手法,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦德利货币A	德邦德利货币B
下属分级基金的交易代码	000300	000301
报告期末下属分级基金的份额总额	192,099,261.74份	13,073,530,495.22份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年01月01日-2016年03月31日)	
	德邦德利货币A	德邦德利货币B
1.本期已实现收益	1,287,669.60	86,448,500.82
2.本期利润	1,287,669.60	86,448,500.82
3.期末基金资产净值	192,099,261.74	13,073,530,495.22

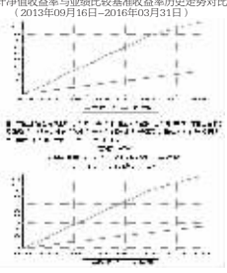
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、德邦德利货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5928%	0.0021%	0.3366%	0.0000%	0.2562%	0.0021%

注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)
2、德邦德利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6530%	0.0021%	0.3366%	0.0000%	0.3164%	0.0021%

注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
德邦德利货币A
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年09月16日-2016年03月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2013年9月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2013年9月16日至2016年3月31日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈利	本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、德邦如意货币市场基金的基金经理、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。	2015年07月06日	-	5	硕士,曾就职于德邦证券股份有限公司投资研究部担任助理研究员。2011年11月起在德邦管理有限公司投资研究部研究员,2015年5月起任本公司投资研究部基金经理助理。现任本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理、德邦如意货币市场基金的基金经理、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
张铮烁	本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦如意货币市场基金的基金经理。	2016年01月08日	-	8	2007年7月至2010年7月在中诚信国际信用评级有限责任公司评级部担任分析师,项目经理,2010年8月至2015年5月在安邦资产管理有限责任公司固定收益部担任投资经理。2015年11月加入德邦基金管理有限公司担任基金经理助理,现任本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦如意货币市场基金的基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金未发现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2016年一季度,基本面以来基信贷和CPI高企开局,资金面整体偏松,但在春节假期前和季度末都出现了较大波动,债券收益率水平震荡下行。目前,基建投资并未表现出强劲增长,地产市场的短暂回暖也仅提升了一二线城市的投资热度;二线以下城市去库存压力仍然很大,经济企稳的判断仍需更多的数据输入。二季度CPI受制于猪肉价格上涨,预计难以发生趋势性逆转,但在需求仍然疲弱的宏观背景下,通胀压力仍然大于通胀风险,总体通胀风险可控。在货币政策稳健偏